



家庭理财

王延胜◎著



社区生活丛书

家庭理财

王延胜 著

上海科学技术文献出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

家庭理财 / 王延胜著. —上海: 上海科学技术文献出版社,
2013.1

ISBN 978-7-5439-5538-7

I . ①家… II . ①王… III . ①私人投资—基本知识
IV . ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 209834 号

责任编辑: 李 莺

封面设计: 钱 祯

家 庭 理 财

王延胜 著

*

上海科学技术文献出版社出版发行
(上海市长乐路 746 号 邮政编码 200040)

全国新华书店经销

常熟市文化印刷有限公司印刷

*

开本 650×900 1/16 印张 17.5 字数 217 000

2013 年 1 月第 1 版 2013 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5439-5538-7

定价: 25.00 元

<http://www.sstlp.com>

preface >>

前言：做自己的理财师

一谈到家庭理财，或许很多人会有点“谈虎色变”，股票、基金、债券、保险、信托、期货、房地产、黄金以及艺术品投资，个个充满了诱惑，又个个让人感觉是雾里看花。老百姓没有专业知识，缺乏投资经验；而专业人士一谈到理财，往往冒出的是一些难懂的词汇或者很复杂的理财方案。条条大路通罗马，但究竟哪一条是最快通往财富的康庄大道呢？

贫穷不需要计划，致富才需要。凡事预则立，不预则废。那么如何做好家庭理财计划呢？

在专业化分工日益细化的今天，银行有理财经理，证券公司有投资顾问，保险公司有保险顾问，还有地产置业顾问、黄金投资顾问以及艺术品投资顾问等，专家、顾问众多，愚贤不等，因而能寻找到一位优秀的理财师，就显得相当重要。

智者见于未萌，愚者暗于成事。不论是依靠专家理财指点，还是依靠自我投资判断，财富毕竟是自己的，打理好自己的财富首先还是要依靠自己！因为自己才是真正对自身财富最负责任的人！只要通过不断的学习和思考，就有可能成为自己最好的理财师！

理财真有那么难吗？如果把家庭财富管理简化为赚钱、省钱、钱生钱三个方面，您会发现当理财成为一种生活方式后，您

就是自己的理财师了！

从赚钱角度看，现在的工作成为最大的“主营收入”，没有工作难有未来！正所谓“巧妇难为无米之炊”，只有踏实工作，努力进取，让您的“主营收入”不断提高，才能解决赚钱基础的问题，才能为家庭理财打下坚实的物质基础！

从省钱的角度看，或许您不会在乎细小的开支，但“聚少成多，积小致巨”，正如著名的“拿铁”故事：如果您每天喝一杯 25 元的拿铁，一年将花掉 9 125 元，把省下这笔开销用来每月定投年收益 8% 的产品，30 年后省下拿铁的钱能累积到 112.5 万元！

从钱生钱的角度看，养成良好的投资习惯，并根据自身的投资偏好、投资预期、风险承受能力把家庭财产配置到股票、基金、债券、保险、信托等领域，充分发挥复利的魔力，就能做好家庭理财计划。

当我们具备了基本的理财常识和健康的理财理念后，理财就会成为一种人生乐趣。凭着自己的知识和努力，家庭的财富得到积累，在孩子的未来和父母的晚年获得保障的同时，自己也会感受到理财所带来的智性愉悦。

富人理财，如锦上添花；穷人理财，似雪中送炭。穷人财商高能汇聚财富，富人不理财富不及三代。身处大变革的时代，在价值观缺失、社会急功近利的背景下，在通胀高起和浮躁高涨的时期，唯一能保护财富的只有自己！

对于一个城市家庭来说，要拥有多少财富才能安度晚年呢？北京师范大学金融学教授钟伟曾算了一笔账，根据现在的经济增长速度、居民货币收入增长和人民币发行节奏，25 年之后，我们大概需要 500 万元的积蓄才能度过余生，在京、沪、广、深这样的一线城市，预备 1 000 万元养老也未必够。不管是 500 万元还是 1 000 万元，今天的货币总是难以衡量明天的

购买力，财富的积累似乎永远赶不上通胀的速度和消费的欲望。要对抗通胀，享受品质生活，就需要通过投资理财，把货币变成优质的资产。

拥有一时的财富难，拥有一辈子的财富更难。记得微博上有个帖子：假如一个人的寿命为60岁，那么他总共只有21900天。一生时间的用途分别为：睡20年（7300天）；吃饭6年（2190天）；穿衣和梳洗5年（1825天）；生病3年（1095天）；打电话1年（365天）；照镜子70天；抹鼻涕10天；最后只剩下3205天，即8年又285天，用来做自己真正想做的事情。

3205天的光阴，是我们一辈子努力的精华。正如古人将读书的境界概括成三种：少年读之，如隙中窥月；中年读之，如庭中望月；老年读之，如台上玩月。书中的理财知识堪比那轮“明月”，真正的“月亮”还要凭着人生阅历去重新塑造。不论我们处于哪个年龄阶段，学习和实践理财都要赶早。

如果说，人生有财务自由、时间自由和心灵自由这三大追求的话，那么理财就是满足这三大追求的基础条件和重要渠道。实现自由最容易的时间段，不是未来的某天而是现在。

愿我们辛劳的财富不会随着时间的逝去、通胀的加剧而贬值、消耗，愿我们通过家庭财富的正确管理逐步形成理性的、绿色的人生态度，并得以尽享人生繁华，不虚人生此行。

contents >>

目录

前言：做自己的理财师 /1

第一章 理财是为了我们的未来 /1

一、理财不是富人的专利 /1

1. 从省钱开始理财,不是去做苦行僧 /2
2. 从学习开始理财,不是去做巴菲特 /4
3. 从理性开始理财,不是去追求暴利和赌博 /7

二、先做高财商的“穷人” /10

1. 认识自己的投资个性 /10
2. 培养自己的理财价值观 /22
3. 三步做好自己的理财计划 /24

三、通过理财成为富人 /29

1. 成为富人要达到多少资产 /30
2. 复利是穷人成为富人的高铁轨道 /31
3. 高且持续的年收益率是穷人成为富人的高铁列车 /35

第二章 股票投资：博取风险可控的合理收益 /44

一、要赚钱,先学会控制风险 /44

1. 何为股市风险 /44

- 2. 如何有效识别股市投资风险 / 45
- 3. 如何有效控制风险 / 51
- 二、要赚钱必须学会判断大势 / 62
 - 1. 现阶段国内“大势”的主要特征 / 62
 - 2. 影响“大势”的主要因素 / 66
 - 3. 判断大势的主要依据 / 69
- 三、以辩证思维对待股市投资 / 78
 - 1. 理性看待投机和投资 / 78
 - 2. 辩证看待短线、中线和长线 / 80
 - 3. 客观分析参与股市的各方利益主体 / 84
 - 4. 冷静看待主力运作股票的过程 / 96
- 四、以投资的心态投机股票 / 98
 - 1. 根据投资偏好确定投资类型 / 98
 - 2. 根据行业周期性把握股票投资机会 / 100
 - 3. 学会从“时间窗口”中把握股票投资机会 / 102
 - 4. 学会从基本面中把握股票投资机会 / 106
 - 5. 学会从技术分析中把握股票投资机会 / 111

第三章 债券投资:追求保守投资下的稳健收益 / 115

- 一、债券投资的风险识别 / 115
- 二、债券投资策略 / 119
- 三、国债的投资和回购 / 124
 - 1. 国债类型 / 124
 - 2. 国债的交易 / 131
 - 3. 国债回购交易 / 133

四、债券质押式报价回购交易 / 139

1. 产品系列 / 140
2. 基本交易规则 / 140
3. 特殊规则 / 140
4. 参与要求 / 141

五、可转换公司债的投资和套利 / 141

六、高收益债券的投资前景 / 146

第四章 证券投资基金投资:追求稳健投资下的平均收益 / 152

一、基金投资的风险识别 / 152

二、选择合适的基金产品 / 157

1. 开放式基金和封闭式基金 / 157
2. 股票型基金、债券型基金、货币市场基金、混合型基金 / 160
3. 增长型基金、收入型基金和平衡型基金 / 161
4. 主动型基金和被动型基金 / 162
5. 特殊类型的创新基金 / 163

三、选择优秀的基金管理人 / 174

1. 看基金管理人的规范管理能力 / 174
2. 看基金管理人经营业绩的持续性 / 178
3. 看投资团队的投资风格和能力 / 180

四、制定合适的基金投资策略 / 189

1. 买入并持有策略 / 189
2. 固定比例资产配置的策略 / 190
3. 定期定额投资策略 / 191
4. 价值平均策略 / 192
5. 市场择机策略 / 194

第五章 保险投资:平滑我们一生的风险 /196

一、客观面对保险和风险 /196

二、买保险是为了分散我们未来的风险 /199

1. 大人先买保险,是给孩子增加了份保障 /200
2. 家庭经济支柱先买保险是给家庭增加了份保障 /201
3. 先买意外险、健康险,没有保障就没有保险 /202
4. 年轻时买保险是性价比更高的保险 /203

三、常见的保险产品和种类 /205

1. 人身意外保险 /205
2. 人寿保险 /206
3. 健康保险 /208
4. 家庭财产保险 /213
5. 机动车辆保险 /214
6. 责任保险 /217

四、选择合适的保险产品 /219

1. 选择合适的年龄买合适的保险 /219
2. 选择合适的保险金额投保 /222
3. 选择合适的年保费支出 /225
4. 选择合适的保险代理人 /226
5. 选择合适的保险公司 /228

第六章 信托投资:火热背景下的隐忧 /230

一、何为信托 /231

二、何为信托产品 /235

1. 信托贷款 /236
2. 股权投资信托 /238

3. 权益投资信托	/ 239
4. 证券投资类信托	/ 241
5. 融资租赁信托	/ 242
6. 不动产信托	/ 243
三、信托产品存在的风险	/ 244
1. 防范政策变动风险	/ 245
2. 防范道德风险	/ 247
3. 防范管理风险	/ 248
4. 防范流动性风险	/ 250
5. 防范地方政府信用透支风险	/ 251
四、如何选择合适的信托产品	/ 253
1. 根据自己的实际情况选择信托产品	/ 253
2. 要客观评估信托产品的预期收益率	/ 255
3. 要关注信托项目担保方的实力	/ 258
4. 选择信誉好的信托公司	/ 259

第一章 理财是为了我们的未来

记得赵本山和小沈阳在《不差钱》小品里有段经典对白,小沈阳说,“人生最痛苦的事情是人死了,钱还没有花掉”,赵本山说,“人生最痛苦的事情是人活着钱没了”。从理财的角度看,师徒两人说的是两种截然不同的现金流管理模式,如果以“人死了钱刚够花完”为衡量标准,小沈阳说的那类是现金流过剩,赵本山说的那类是现金流短缺。尽管不能只用现金流的短缺或充裕来衡量一个人的痛苦或幸福,但却可以通过现金流的管理来保障未来的幸福生活。其实,现金流管理就是理财,每一个人一出生就需要用钱(现金流出),也需要通过赚钱来实现现金流入。理财涵盖了风险管理、现金流收支管理和财富管理,不管现在是否有钱,每一个人都需要理财。通过理财可以合理安排我们未来的现金流收支,有效促进家庭财产的保值,甚至增值,帮助我们抵御未来可能遇到的种种风险。

■ 一、理财不是富人的专利

提到理财,或许很多人会想:“没有钱或者钱少如何理财呀?”是的,没有钱就意味着没有本钱去让钱生钱,苦于“英雄无用武之地”。但钱少并不是不理财的借口,恰是需要去理财的原因。巴菲特曾说过,“一生能够积累多少财富,不取决于你能够

赚多少钱,而取决于你如何投资理财。”钱找人胜过人找钱,要懂得让钱为你工作,而不是你为钱工作。所以说,贫富的关键还在于如何进行投资理财,越没有钱越需要精打细算,越需要提升理财能力。只有做好理财规划,积小钱成大钱,才能逐步实现自身的财富递增。

1. 从省钱开始理财,不是去做苦行僧

对于很多 80 后、90 后来说,顺便打个车,去星巴克来杯拿铁,去肯德基、麦当劳来份汉堡,去酒吧或量贩式 KTV 放松一下心情,到淘宝购物或来个美食团购,甚至去买 LV、GUCCI 等奢侈品,似乎成为一种生活习惯。

“面包会有的,牛奶会有的,一切都会好起来的”,许多人却在不经意的消费中,让辛苦创造的收入全部贡献给了无节制的享受。或许正是这种及时行乐式的消费习惯,淡化了理财,深化了浪费,激化了浮躁。

省钱算是理财吗?假如每天节省 30 元的消费(相当于少打两次车,少吃一份汉堡套餐或少喝一杯拿铁的价格),按每月节省 900 元进行最保守的五年定期存款复利投资,按现行存款利率 5.5%(2012 年 4 月央行利率,下同)测算,20 年后你大约会有 39.2 万元存款,30 年后大约有 88.2 万元存款。如果您觉得每月存钱麻烦,换成把每天节省的 30 元累计一年,共 10 950 元,进行五年定期存款的复利投资,20 年后你大约会有 38.2 万元存款,30 年后大约有 79.3 万元存款。

采用银行定期存款的投资形式是最保守的,假如对每天节省的 30 元采取积极的投资方式,如基金定投的方法,假设年化收益率为 8%,结果会如何呢?如果按月进行定投,每月节省 900 元进行投资,20 年后你大约有 53 万元,30 年后大约有 134 万元。如果按年进行定投,每年节省 10 950 元投资,20 年后你大约有 50 万元,30 年后大约有 124 万元。

真是不算不知道，一算吓一跳。原来节约也可以创造财富，完成财富的积累！

所以不论大家现在有没有钱，钱多不多，我们都要厘清消费和理财的关系，必要的消费不可少，不必要的消费就成为浪费。今天的消费节制和理财习惯不是把大家变成苦行僧，而是确保大家不能因为今天的浪费成为明天的苦行僧！

在财富管理面前，我们宁可先苦后甜，也不要追求先甜后苦，及时行乐的消费习惯只会消耗辛苦工作创造的收入，最终让我们赖以养老的钱荡然无存，千万别忘了“一个铜钲逼死英雄汉”。

小贴士：活用银行储蓄

目前，国内银行的储蓄品种大致有零存整取定期储蓄、整存零取定期储蓄、整存整取定期储蓄、存本息定期储蓄、定活两便储蓄、个人通知存款等形式，每种存款方式都有着不同的特点和利率。通常各家银行对于提前支取的存款会按照活期利率计算，对于未提前支取的则依然按照定期的利率计算。所以，看似最简单的储蓄也有一些操作技巧。

一是循环存入定期存款。即每隔一段时间，把一部分钱整存整取一年期，一年以后就有不同存单到期。从选择定存的期限看，由于一年期存款期限的长短相对应的利率差距不是太大，而三年期和五年期对应的年存款利率差别较大，因此最好是选择一年期或三年期的定存。

二是零存整取法。是指由储户约定存期，分次存入约定金额的本金，到期一次支取本金和利息。对于月光族来说，最适合的是零存整取。

三是整存整取定期储蓄法。通常是 50 元起存，要整笔存入，到期一次支取本金。

四是定活两便储蓄：通常都是 50 元起存，存款时并不确定存期，可以

随时支取,存款利率是随着存期的长短而发生变化的,兼具定期和活期两个特点,但利率通常是同档期利率的六折。

五是个人通知存款:一般而言,根据储户提前通知时间的长短来看,个人通知存款分为1天通知存款和7天通知存款两个品种,利息略高于活期利率。

六是储蓄应约定自动转存。可以避免存款到期后不及时转存,逾期部分按照活期计算,造成利息损失。

七是存本取息定期储蓄法。是指一次存入本金,分数次支取利息的定期储蓄。最适合老年人或者那些一下子有整笔较大的款项收入,而在短时间之内又没有比较大的计划开支的人士。这种储蓄起存金额为5000元,存期可分为一年、三年、五年三个档次;利息可以由储户确定一个月取一次或者几个月取一次。

2. 从学习开始理财,不是去做巴菲特

沃伦·巴菲特曾说过,“最好的投资就是你用尽所有的资源投资自己,你将会有很好的收益。”巴菲特的确有真知灼见,投资自己,让自己成为理财师,因为自己才是真正对自身财富最负责任的人。

然而遗憾的是,现实中很多人开始学习、模仿巴菲特去投资,但不论是买股票还是买基金,一段时期内往往会亏损累累、伤痕遍体。因为每个人的职业背景、个性气质、教育和阅历等不同,决定了他的投资偏好、投资行为也会不同。

更为关键的是,巴菲特主要投资的是发达国家或地区的成熟市场,而我们却不是。国内股市的众多不规范性和投资者保护机制的缺失,让股市逐渐沦为赌场,在投机盛行的市场中,一味学习巴菲特长期持有的价值投资方式,无异于飞蛾扑火。

投资是理性的,交易却是感性的,往往当我们制定了理性的投资计

划后,会因为投资预期或市场预期的改变等主观因素随意改变交易计划,结果形成了“美好的预期,残酷的现实”,不是错过了良好的投资机会,就是轻易割肉兑现了亏损。所以,与其教条地学习巴菲特去投资,倒不如灵活根据自身的实际情况去学习些理财知识,培养良好的理财习惯。

“投资自己”,从学习开始理财!一方面是要学习并熟悉一些有关股票、债券、基金、保险、信托等方面的基本理财常识,提升我们的理财素质,即财商,解决的是“钱生钱”的问题。另一方面通过学习提升本职工作效能,展现自己在工作中的才华,并得以不断取得晋升、加薪,使得人力资源的价值不断提升,即提高情商和智商,解决的是赚钱基础的问题!

所以说,“投资自己”的首要目标是把本职工作做好,而不是本末倒置,去淡漠或舍弃本职工作来追求投资发财的梦想,更不能去追寻一夜暴富的幻想。很多经历过 2007 年股市牛市的投资者,在股市不断上涨的过程中,“日进万金”,很多人一到交易时间就精神百倍,无心关注其他事情,甚至有很多媒体报道一些单位到下午三点收市后才正常工作。在那种近乎疯狂炒股、买基金的狂潮中,很多人干脆辞职做了“职业投资者”,很多人通过卖房、借款等形式放大了投资杠杆,结果在 2008 年股市暴跌的调整中,很多人亏损累累、倾家荡产,甚至有人跳楼自杀。

不懂得把本职工作做好与不懂得职业生涯规划一样,都容易丧失提升自我的最佳契机。其实,先贤孔子早在 2 500 年前就在《论语·为政》中提出人生不同年龄阶段的发展规划:“吾十有五而志于学,三十而立,四十而不惑,五十而知天命,六十而耳顺,七十而从心所欲,不逾矩。”这是孔子对自己一生治学、修养和人生历练的概述,意思大致是:我十五岁时有了明确的学习目标;三十岁时略有建树;四十岁时能明辨是非,不

受迷惑;五十岁时已能掌握客观事物发展的规律;六十岁时无论听到什么都能冷静思考而不冲动;七十岁时已能做到按照是非和道德标准而从容应对,言论和行动都不逾越规矩。假如我们都能在不同的年龄阶段,很好地把握自己,提升自我,就能“投资自己成功”,无悔此生。

小贴士：“蚯蚓”的目标阶梯

在人力资源职业规划中常常提起“蚯蚓”案例,“蚯蚓”是一个平凡但又不平凡的小伙子,在他的身上或多或少有我们的影子。以下是“蚯蚓”的自我目标阶梯:

18岁,高中毕业典礼上:我发誓要做“李嘉诚第二”。我要做中国首富(好大的口气)! 20岁,春节老同学团聚会上:我想创立自己的公司,30岁时拥有资产2000万元。23岁,在某工厂当技术员,第二职业是炒股:我正在为离开这家工厂而奋斗,因为在这里工作太没前途了,我将全力炒股,三年内用5万元炒到300万元(似乎有点实现的可能)。25岁,炒股失意而情场得意,开始准备结婚:我希望一年后能有10万元,让我风风光光地结婚(挺现实的想法)。26岁,不太风光的结婚典礼上:我想生一个胖小子,不久的将来当个车间主任就行,别的不想了(是不是结婚就会使人成熟)。28岁,所在的工厂效益下滑,偏偏正是妻子怀胎十月的时候:我希望这次下岗名单里千万不要有我的名字(这时候我还能说什么)。

从“蚯蚓”的故事至少可以看出,“蚯蚓”之所以落到最后的局面,很大程度上是他没有处理好自己和企业的关系,没有分清美好愿望与目标的区别,不会将大目标分解成小目标,不懂得职业生涯发展是从做好本职工作开始的,更不懂得内职业生涯发展是外职业生涯发展的前提,还有他总是抱怨,喜欢怨天尤人,而不懂得适应环境,改变自我和提升自我。最终,“蚯蚓”在每个阶段都没有完成自己的发展目标,而且目标越来越小,正如